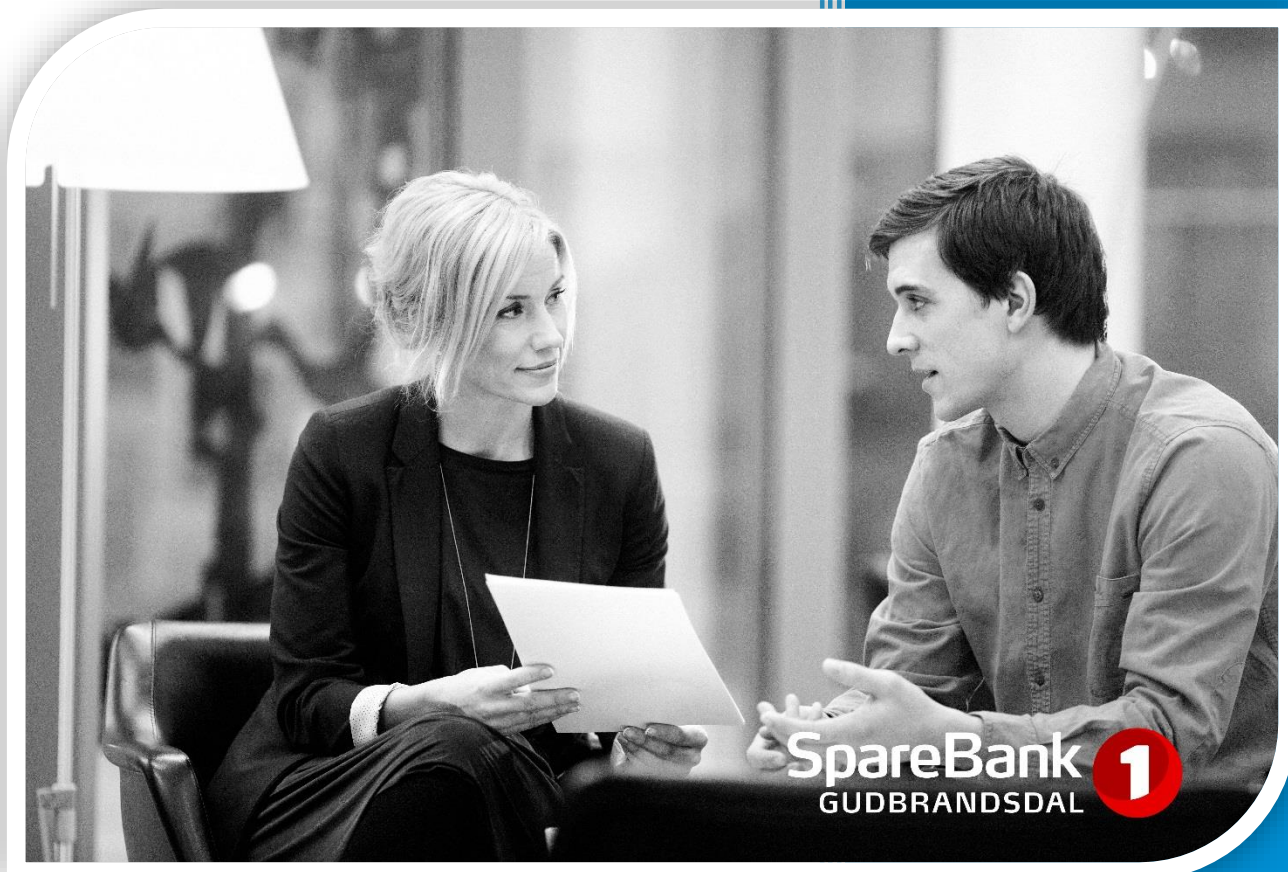


# STYRETS RAPPORT



TREDJE KVARTAL 2015

## Hovedtall / Oppsummering

### SpareBank 1 Gudbrandsdal – regnskap (morbank)

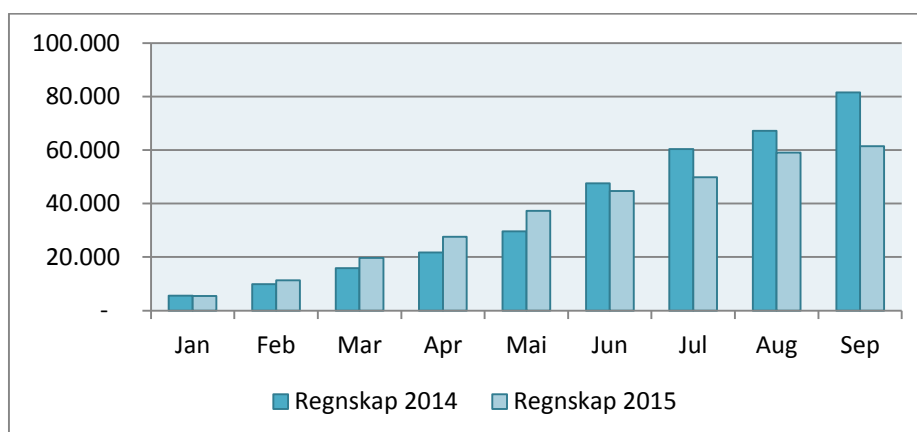
Beløp i mill. kroner	3Q 2015	3Q 2014	Hittil i år 2015	Hittil i år 2014	Endring i mill. kr	Endring i %
Netto renteinntekter	30,3	26,9	85,8	77,3	8,5	11
Utbytte	0	9,3	6,1	22,7	-16,6	-73
Netto provisjonsinntekter	11,1	10,8	33,6	31,6	2,0	6
Andre inntekter	-0,2	7,6	1,9	10,0	-8,1	-81
Driftskostnader	24,5	20,7	65,9	60,0	5,9	10
<b>Driftsresultat</b>	<b>16,7</b>	<b>33,9</b>	<b>61,4</b>	<b>81,5</b>	<b>-20,1</b>	<b>-25</b>
Tap på utlån	3,0	5,2	9,0	10,8	-1,8	-17
<b>Resultat før skatt</b>	<b>13,8</b>	<b>28,7</b>	<b>52,4</b>	<b>70,7</b>	<b>-18,3</b>	<b>-26</b>
Skattekostnad	4,2	3,8	13,9	12,2	1,7	14
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>9,6</b>	<b>24,9</b>	<b>38,5</b>	<b>58,5</b>	<b>-20,0</b>	<b>-34</b>

Nøkkeltall	3Q 2015	3Q 2014	Hittil i år 2015	Hittil i år 2014	Endring fra forrige år
Rentenetto	1,95	1,87	1,93	1,88	0,05
Kostnadsprosent	1,58	1,44	1,48	1,46	0,02
Cost Income			51,8	45,0	6,8
Egenkapitalavkastning			8,6	14,4	-5,8
Utlånsvekst 12 mnd 1)			8,6	11,2	-2,6
Innskuddsvekst 12 mnd			11,4	13,7	-2,3
Innskuddsdekning			86,1	85,6	0,5
Ren kjernekapitaldekning			14,39	14,57	-0,18
Kapitaldekning			15,21	15,42	-0,21

1) Inkl. overført utlånsvolum til Boligkreditt

## Resultat

Resultat før tap akkumulert (i 1000 kr)

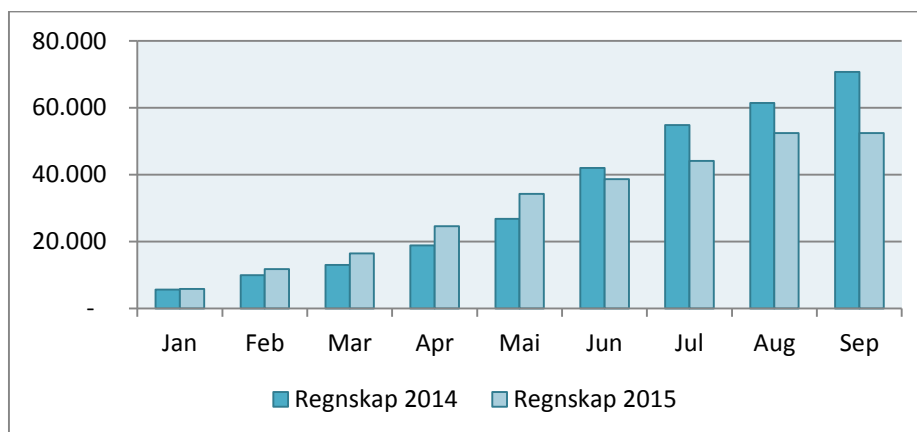


Resultat før tap i tredje kvartal ble 16,7 mill. kr. som er 17,2 mill. kr. svakere enn i samme periode i 2014. Resultat før tap etter tredje kvartal ender på 61,4 mill. kr. og er 20,1 mill. kr. lavere enn i fjor. Resultatnedgangen før tap skyldes i vesentlig grad reduserte utbytteinntekter (16,6 mill. kr.), lavere gevinst ved realisasjon av verdipapirer (8,0 mill. kr.) og økte driftskostnader (5,9 mill. kr.).

Utbytteinntektene er betydelig lavere fra selskaper i Samarbeidende Sparebanker (16,6 mill. kr.). Det høye nivået i 2014 var ekstraordinært og nedgangen er derfor ventet og hensyntatt i

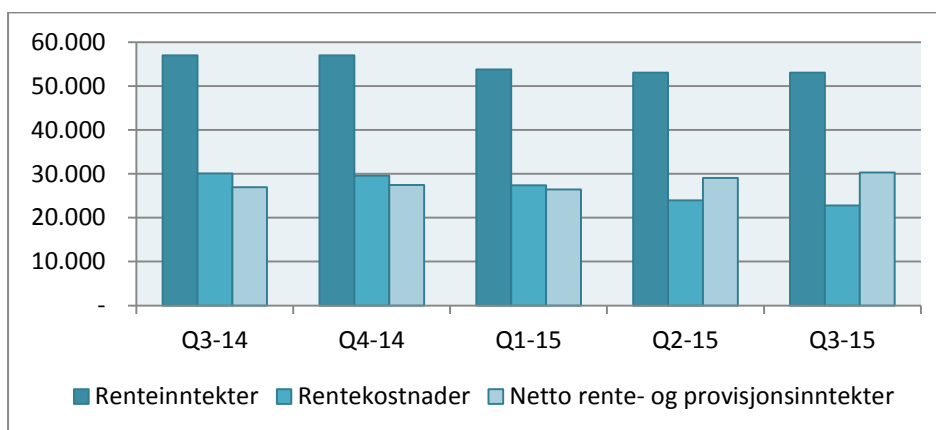
bankens budsjett. Nedgangen i gevinst ved salg av verdipapirer skyldes at banken i 2014 solgte sin eierandel i Nets for 6,8 mill. kr. Nedgangen i 2015 er derfor også ventet og i tråd med bankens forventninger. Resultatet av den underliggende bankdriften før tap (korrigert for utbytte og gevinst på verdipapirer) er derimot styrket etter tredje kvartal med 4,5 mill. kr. sammenlignet med samme periode i 2014.

**Resultat etter tap akkumulert (i 1000 kr)**



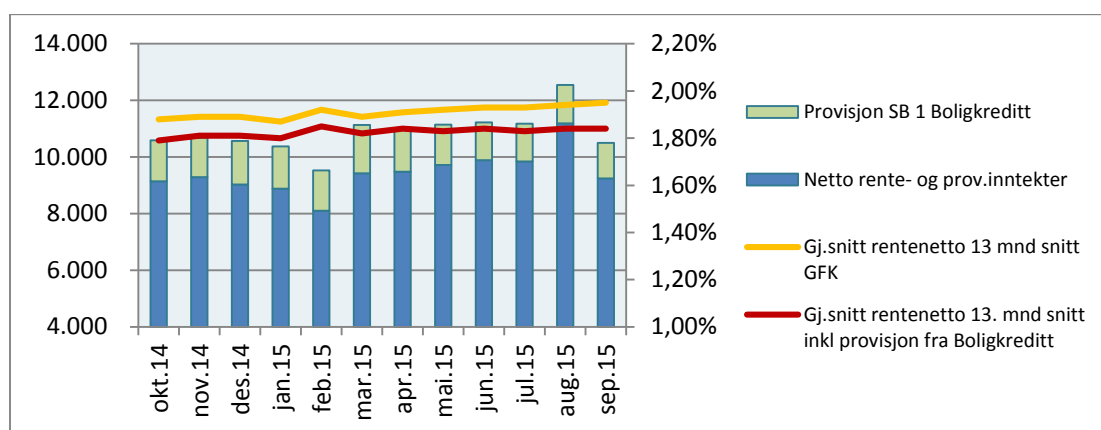
Resultat etter tap i tredje kvartal utgjør 13,8 mill. kr og er 14,9 mill. kr. lavere enn i tredje kvartal 2014. Tapsavsetningene er 3,0 mill. kr. i perioden og er 2,2 mill. kr. lavere enn samme periode i 2014. Hittil i år er resultatet etter tap 38,5 mill. kr. mot 58,5 mill. kr. etter tredje kvartal 2014.

**Utvikling rentenetto (i 1000 kr)**



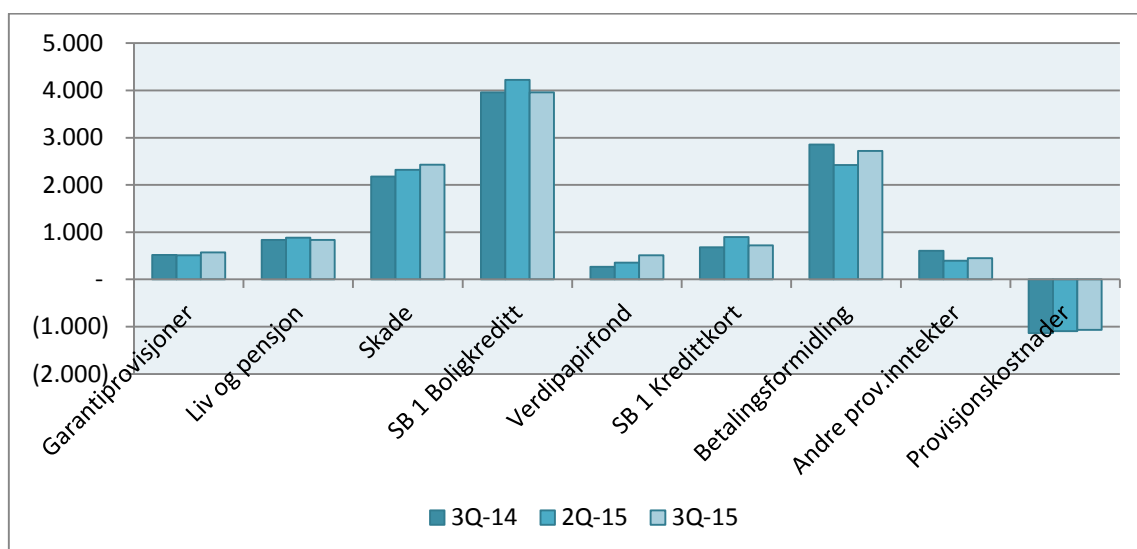
Bankens netto rente- og provisjonsinntekter i tredje kvartal økte med 3,4 mill. kr. fra tredje kvartal i 2014. Renteinntektene er redusert med 3,9 mill. kr., mens rentekostnadene synker med 7,3 mill. kr. Netto rente- og provisjonsinntekter så langt i år er 85,8 mill. kr. og er en forbedring på 8,5 mill. kr. fra samme periode i 2014. Kundemarginen er redusert fra 2,63 % i første halvår til 2,41 % etter tredje kvartal. Forbedringen etter tredje kvartal er en kombinasjon av flere renteendringer både på utlån og innskuddssiden. I tillegg er bankens rentekostnader på obligasjonslån redusert som følge av refinansiering til lavere pris.

### Rente- og provisjonsinntekter siste 12 mnd. (i 1000 kr)



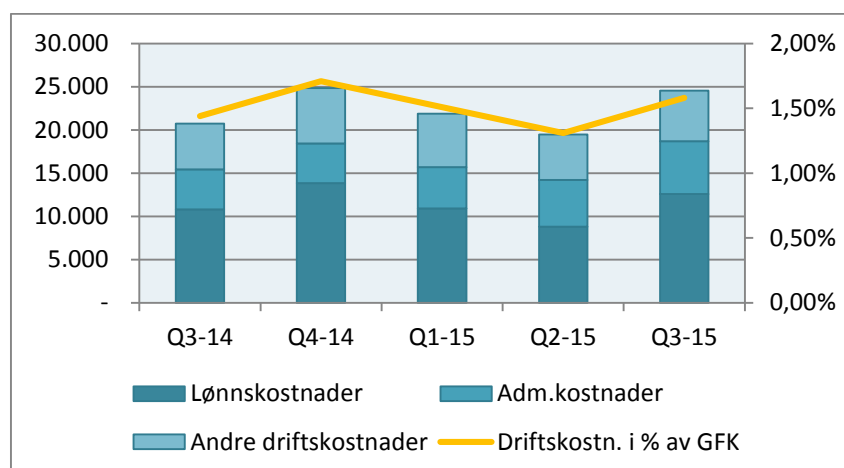
Netto renteinntekter i prosent av 13. mnd. gjennomsnittlig forvaltningskapital er akkumulert 1,95 % etter tredje kvartal og er forbedret med seks rentepunkter siden utgangen av 2014. Tabellen viser også utviklingen i rentenetto inkl. provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt.

### Utvikling i provisjonsinntekter (i 1000 kr)



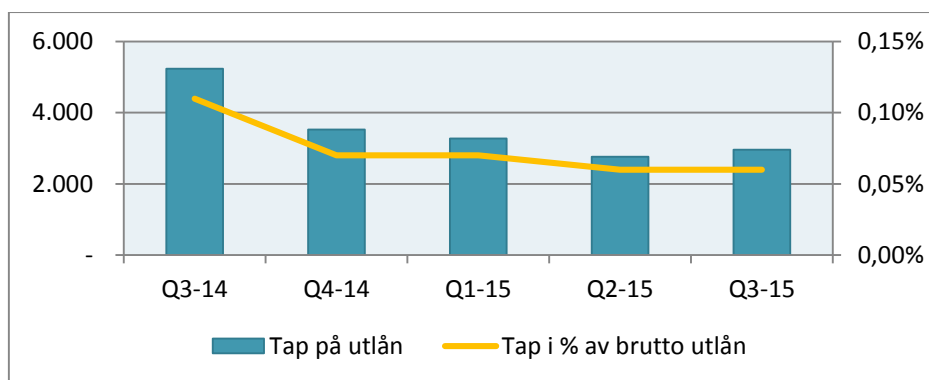
Bankens inntekter av provisjoner øker med 0,3 mill. kr. i tredje kvartal sammenlignet med samme periode i 2014 og øker med 0,2 mill. kr. fra andre kvartal i år. Det er en positiv trend for provisjon fra verdipapirfond og skadeforsikring, mens provisjon fra boligkredittselskapet og betalingsformidling går noe ned.

### Utviklingen i kostnader (i 1000 kr)



Samlede driftskostnader i tredje kvartal er 3,8 mill. kr. høyere enn tilsvarende periode i 2014. Lønnskostnaden har økt med 1,8 mill. kr. Direkte lønn øker med 0,6 mill. kr., pensjonskostnader øker med 0,4 mill. kr. og sosiale kostnader har en økning på 0,8 mill. kr. i tredje kvartal. Administrasjonskostnadene øker med 1,5 mill. kr. blant annet på grunn av kostnadsføring av rentekostnader på lån til fellesselskaper og stor aktivitet på fellesarenaen i SpareBank 1. Andre driftskostnader øker med 0,5 mill. kr. Økningen har i vesentlig grad kommet på utgiftsførte maskiner og inventar og felleskostnader på fellesarenaen.

### Tap på utlån (i 1000 kr)



Det er i tredje kvartal kostnadsført tap på utlån med 3,0 mill. kr. som er 2,2 mill. kr. lavere enn tilsvarende periode i fjor. For årets tre første kvartaler er det avsatt 9,0 mill. kr. til tap mot en avsetning på 10,8 mill. kr. for samme periode i 2014.

Note 1 gir en detaljert fremstilling av misligholdte lån.

## Balansen

### Utvikling i utlånsvolum

Beløp i mill. kroner	Andel i %	Balanse pr. 30.09.15	Balanse pr. 31.12.14	Vekst i år		Vekst siste kvartal		Vekst 12 mnd.
				MNOK	i %	MNOK	i %	
Utlån i personmarked	72	4.640	4.301	346	8,1 %	121	2,7 %	9,1 %
Utlån i bedriftsmarked	28	1.766	1.740	20	1,1 %	24	1,4 %	7,5 %
Brutto utlån (inkl Boligkreditt)		6.406	6.041	366	6,1 %	145	2,3 %	8,6 %

Utlånsveksten i tredje kvartal er på 145 mill. kr. tilsvarende 2,3 %. Veksten siste 12 mnd. er på 8,6 %. Bankens utlånsvekst er gradvis redusert de siste kvartaler, men ligger fortsatt over gjennomsnittlig kredittvekst i Norge.

Personmarkedet har vokst med 8,1 % hittil i år, mens bedriftsmarkedet har en vekst på 1,1 %.

Overført volum til Boligkreditt er ved utgangen av tredje kvartal 1.288 mill. kr. Overført volum utgjør nå 20,1 % av bankens samlede utlånsvolum.

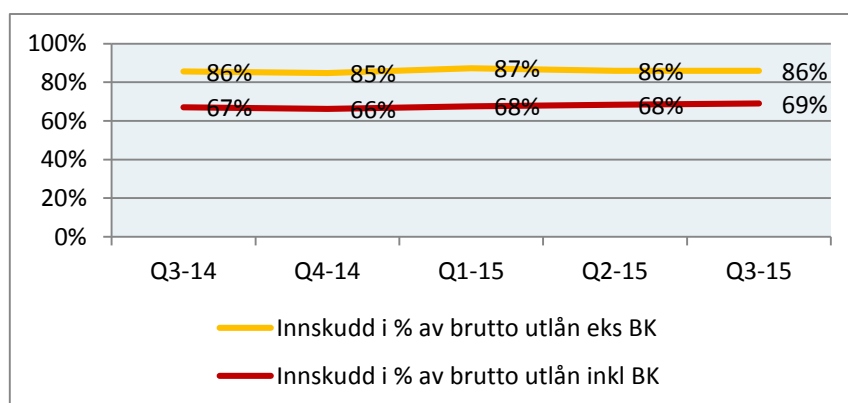
### Utvikling i innskuddsvolum

Beløp i mill. kroner	Andel i %	Balanse pr. 30.09.15	Balanse pr. 31.12.14	Vekst i år		Vekst siste kvartal		Vekst 12 mnd.
				MNOK	i %	MNOK	i %	
Innskudd i personmarked	52	2.308	2.168	140	6,5 %	13	0,5 %	8,8 %
Innskudd i bedriftsmarked	48	2.101	1.835	265	14,4 %	119	6,0 %	14,4 %
Samlet innskudd		4.409	4.003	405	10,1 %	131	3,1 %	11,4 %

Innskuddsvolumet økte i tredje kvartal med 131 mill. kr. som tilsvarer en økning på 3,1 %. Veksten siste 12 mnd. er 11,4 %. Det er vekst både innen person- og bedriftsmarkedet.

Relatert til markedsvekst ligger bankens vekst over nasjonalt snitt.

### Innskuddsdekning

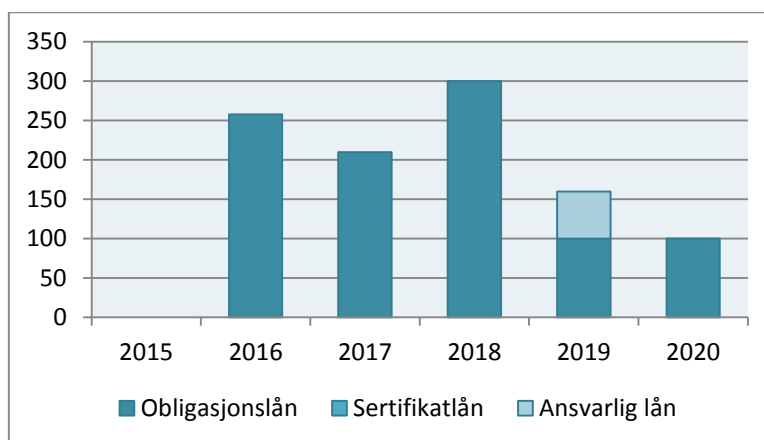


Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen er stabil og etter tredje kvartal ligger den på 86 % av utlånsvolumet. Inkludert utlånsvolum overført til Boligkreditt er innskuddsdekningen 69 %.

Styret vurderer innskuddsdekningen som solid.

## Finansiering

Ved siden av egenkapital og innskuddsmidler fra bankens kunder finansieres banken ved opptak av obligasjonsgjeld i markedet. Bankens forfallsstruktur for dette er slik:



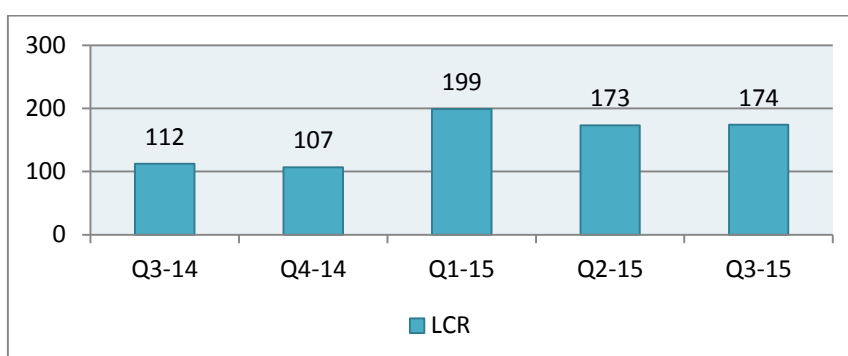
Neste forfall er et obligasjonslån med restbeløp 258 mill. kr. med forfall i februar 2016.

I tillegg til obligasjonslån tok banken i juni 2014 opp et ansvarlig lån på 60 mill. kr. I prinsippet er det ansvarlige lånet ikke tidsbegrenset, men har call i 2019 (fem år).

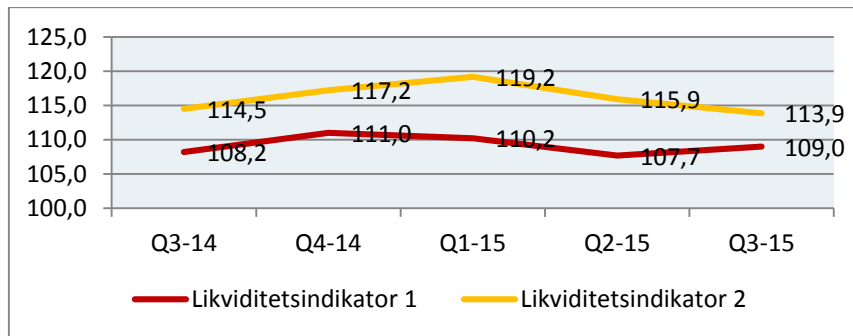
## Likviditets- og motpartsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. Styret i SpareBank 1 Gudbrandsdal har vedtatt **Policy for likviditetsstyring** samt **Beredskapsplan – strategi for å håndtere likviditetskriser**. Disse dokumentene gir føringer for likviditetsstyringen og har som mål å sikre bankens overlevelsessevne også i situasjoner med ekstraordinære forhold.

Banken har det siste året styrket likviditetsindikatorer som Liquidity Coverage Ratio (LCR) gjennom oppbygging av likviditetsreserver. I tredje kvartal opprettholdes en solid LCR på et nivå som ligger godt over myndighetskravene.



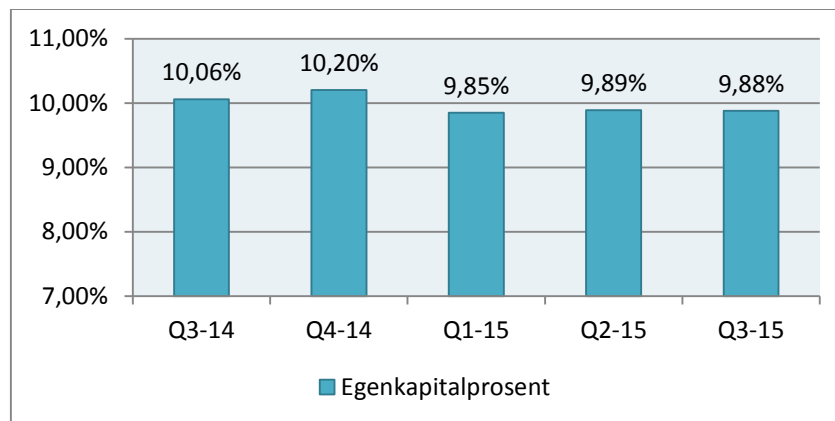
Likviditetsindikatorerne angir hvor stor andel av bankens illikvide eiendeler som er langsiktig finansiert med henholdsvis gjenstående løpetid på mer enn ett år (indikator 1) og en måned (indikator 2).



Styret anser likviditetssituasjonen som tilfredsstillende og ovenstående nøkkeltall tilfredsstillende myndighetskravene.

### Soliditet

Egenkapitalen utgjør 607 mill. kr ved utgangen av tredje kvartal og er en økning på 31 mill. kr. fra tredje kvartal i 2014. Etter tredje kvartal er egenkapitalandelen 9,88 %. Utviklingen ses under:



Styret er godt tilfreds med bankens soliditet.

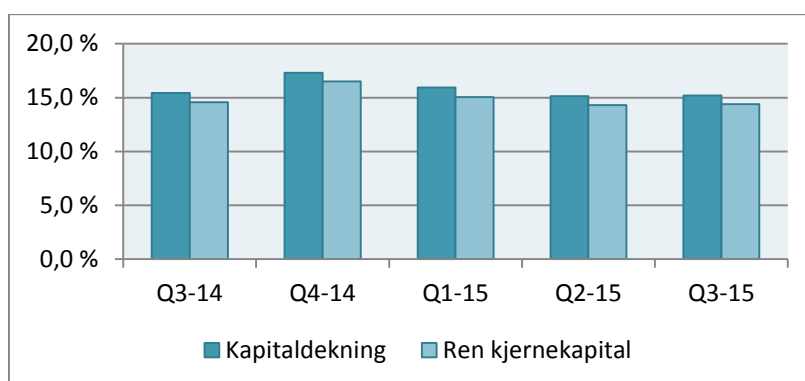
### Kapitaldekningen

Bankens rene kjernekapitaldekning er 14,39 % ved utgangen av tredje kvartal, mens total kapitaldekning er 15,21 %. På samme tid i fjor var tilsvarende tall 15,42 %. Beregningsgrunnlaget for kapitaldekningen er vist i note 2.

Regnskapet for tredje kvartal er ikke revidert, og av den grunn er ikke resultatet for perioden hensyntatt. Dersom resultatet for perioden inkluderes blir ren kjernekapital 15,60 % og total kapitaldekning 16,42 %.



## Utvikling kapitaldekning



Grunnen til at kapitaldekningen i tredje kvartal er høyere enn den rene kjernekapitaldekningen er effekten av det ansvarlige lånet samt overgangsreglene som er gjort gjeldende. Effekten vil gradvis avta i overgangsperioden.

Et av bankens viktigste styringsparametere er over tid å ha en høyere egenkapitalavkastning enn vekst for på den måten å styrke kapitaldekningen. Det er godt samsvar mellom egenkapitalavkastningen og bankens vekst som etter styrets vurdering gir godt grunnlag for ytterligere styrking av bankens kapitaldekning fremover.

Bankens framskrivning av vekst i år tilsier en gradvis normalisering ned mot gjennomsnittlig kredittvekst. I tredje kvartal ser vi at fallet i veksten de siste kvartalene nå gradvis flater ut på et nivå som ligger noe over gjennomsnittlig kredittvekst i Norge. Det indikerer at banken fortsatt øker sine markedsandeler i tråd med styrets forventninger.

Styret er tilfreds med at bankens kapitaldekning tilfredsstillende de krav som stilles fra myndighetene.

## Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser etter balansedagen av positiv eller negativ art som innvirker på bankens resultat for tredje kvartal.

## Utsiktene fremover

### Amerikansk økonomi

Amerikansk økonomi var fortsatt i god utvikling gjennom tredje kvartal, og arbeidsledigheten er halvert siden 2009. Boligprisveksten i USA er for tiden 4-5 % og gir ytterligere styrke og stabilitet i amerikansk økonomi. Veksten i amerikansk økonomi har så langt kommet uten tendenser til prispress, og den underliggende konsumprisveksten ligger noe under sentralbankens mål på om lag 2 %.

### Eurosonen

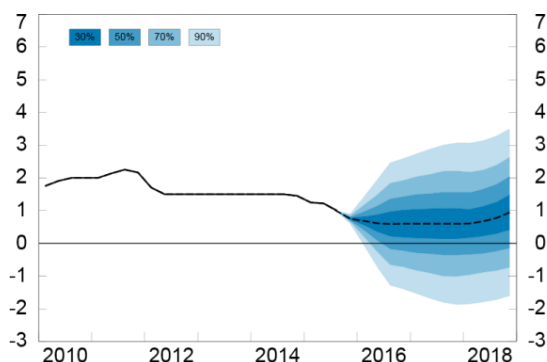
Risikoen for en ny resesjon i Eurosonen er ytterligere redusert gjennom tredje kvartal ved at de ledende indikatorene peker mot økonomisk vekst. De faktiske observasjonene basert på tall fra EUR-landenes nasjonalregnskaper viser en fortsatt lav, men stigende tendens i aktivitetsnivået. Den europeiske økonomien nyter godt av fallet i oljeprisen. Effektene av ECB's kvantitative lettelse, og en tilhørende svak EUR, gir også en vektimpuls. Den største risikofaktoren for europeisk, og spesielt tysk økonomi er en potensiell hard landing i Kina. Det

europæiske rentenivået spås av en del økonomer å bli nær null i overskuelig fremtid, blant annet begrunnet med fraværet av vekst i konsumprisene.

### Norsk økonomi

Det store spørsmålet for norsk økonomi er hvor store de direkte og indirekte effektene av fallet i oljeprisen vil bli. Observasjoner fra arbeidsmarkedet tilsier så langt at effektene kan isoleres til oljenæringen. Sentralbankens regionale nettverksundersøkelse tilsier lav økonomisk vekst i Norge fremover, men også denne informasjonskilden indikerer en viss asynkron utvikling i oljerelatert virksomhet og øvrig aktivitet i norsk økonomi. Norges Banks utlånsundersøkelse viser dog at bankene nå strammer inn sin kredittpraksis overfor husholdningene, og at etterspørselen etter lån fra husholdningssektoren har avtatt noe gjennom tredje kvartal 2015.

Pengepolitikken til Norges Bank er innrettet mot å dempe nedturen i norsk økonomi. Sentralbankens respons på fallende oljeinvesteringer og forventet svikt i enkelte segmenter av arbeidsmarkedet har vært å kutte renten tre ganger det siste året og etter kuttet i september er styringsrenten nå 0,75 %. Norges Bank sin rentebane indikerer sannsynlighet for minst ett rentekutt til i løpet av det neste året.



Finansdepartementet presenterte den 7. oktober statsbudsjettet for 2016. Budsjettet bar preg av motkonjunkturpolitikk, blant annet gjennom en økning av det strukturelle oljekorrigerte underskuddet til NOK 194 milliarder. Dette tilsvarer 2,8 % av oljefondets verdi, og er derfor godt innenfor handlingsregelen på 4 %. Budsjettet inneholdt blant annet en egen tiltakspakke for økt sysselsetning på NOK 4 milliarder, reduserte skattesatser for alminnelig inntekt og for selskaper, og en økning i kommunenes inntekter på over NOK 7 milliarder.

Finansdepartementets prognose for BNP-veksten i Fastlands-Norge er 1,25 % i 2015, 1,75 % i 2016 og 2,0 % i 2017.

### Finansmarkedene

#### Korte renter og den norske kronen:

3 måneders NIBOR, som er den viktigste referanserenten i det norske pengemarkedet, falt fra 1,45 % i juni til rekordlave 1,12 % ved utgangen av tredje kvartal. Den norske kroneindeksen (i44) svekket seg med over 6 % gjennom kvartalet, og EUR/NOK steg fra 8,54 til 9,51 (en svekkelse på 10 %) i perioden. Både rentefallet og kronesvekkelsen virker ekspansivt på norsk økonomi. Spesielt de konkurranseutsatte eksportbedriftene nyter godt av fallende valutakurs. Utviklingen er delvis myndighetsbestemt gjennom pengepolitikken og delvis eksogent bestemt gjennom fallende råvarepriser og stigende risikoaversjon gjennom tredje kvartal.

#### Lange renter:

Finansiell uro, nedjusterte vekstanslag og stigende risikoaversjon i tredje kvartal har medført

generelt fallende markedsrenter gjennom tredje kvartal. 5 års interbankrente i norske kroner var 1,25 % ved kvartalsskiftet og er rekordlavt.

#### **Kredittpremiene:**

Tredje kvartal ga en betydelig økning i norske kredittmarginer, slik disse kan observeres i obligasjonsmarkedet. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og ordinære bankobligasjoner ble kraftig repriset. Innlånsmarginen til større banker via obligasjonsmarkedet steg for eksempel med 0,7 prosentpoeng fra 0,5 % til 1,2 % gjennom kvartalet. Tilsvarende innlånskostnad for mindre banker steg med hele 0,8 prosentpoeng fra 0,8 % til 1,6 %. En stor del av marginøkningen var særnorsk, og skyldtes diverse forhold både på tilbudssiden og på etterspørselssiden av obligasjonsmarkedet.

#### **Aksjemarkedene:**

De fleste aksjemarkeder ga negativ avkastning gjennom tredje kvartal 2015. Frykt for redusert vekst i Kina, frykt for forestående renteheving fra FED, fallende råvarepriser og svekkede valutakurser for fremvoksende- og råvarebaserte økonomier, er noen av årsakene til kursfallet på verdens børser.

Styret mener den beskrevne utviklingen både internasjonalt og nasjonalt ikke vil medføre store svingninger for bankens utvikling eller resultater;

- Rentemarkedet vil forbli lavt i en lang periode fremover med god forutsigbarhet for våre kunder
- Nedgangen i norsk økonomi syntes ikke å bli alvorlig og i stor grad vil nedgangen knyttes til oljerelaterte næringer. I vårt område vil dette slik vi ser det ikke gi merkbare negative virkninger
- Den relativt svake kronkursen har medvirket til at reiselivsbransjen i vårt markedsområde har opplevd økt belegg og styret mener dette gir grunnlag for bedret lønnsomhet i en periode fremover
- I vårt markedsområde anser styret at den moderate utviklingen i boligpriser de siste årene tilsier at en eventuell korreksjon også vil gi en lavere negativ effekt

## Erklæring fra styret og administrerende banksjef

Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september er utarbeidet etter beste evne og etter de normer som gjelder for bransjen, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultater som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på foreløpig årsregnskap, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Vinstra, den 30. september 2015

30. oktober 2015

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal



Pal Egil Rønn

(Styreleder)



Morten Randen



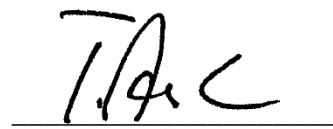
Guro Selfors Lund



Liv Bjerke

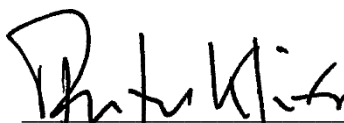


Jan Tore Meren



Trond Amundsen

(Tillitsvalgt)



Per Ivar Kleiven

(Adm. Banksjef)

# Regnskap pr 30.09.2015

Tall i hele 1000

<b>RESULTATREGNSKAP</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>31.12.2014</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	159.840	166.239	223.244
Rentekostnader og lignende kostnader	74.070	88.951	118.497
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>85.770</b>	<b>77.288</b>	<b>104.747</b>
Utbytte o.a. inntekter av verdipapirer	6.088	22.665	23.921
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	36.794	34.921	47.176
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.233	3.291	4.430
Netto gevinst / tap av valuta og verdipapirer	132	8.146	10.863
Andre driftsinntekter	1.744	1.821	2.257
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>41.525</b>	<b>64.262</b>	<b>79.787</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	48.573	43.843	62.283
Avskrivninger mv.	2.290	2.161	2.953
Andre driftskostnader	15.004	13.997	19.600
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>65.867</b>	<b>60.001</b>	<b>84.836</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>61.428</b>	<b>81.550</b>	<b>99.698</b>
Tap på utlån, garantier mv.	8.999	10.833	14.362
Nedskrivning og gevinst / tap verdipapirer	0	0	2.593
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>52.429</b>	<b>70.717</b>	<b>82.743</b>
Skatt på ordinært resultat	13.934	12.231	16.639
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>38.495</b>	<b>58.486</b>	<b>66.104</b>

*Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 0,87 % målt mot bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital. Tilsvarende andel etter tredje kvartal i 2014 var 1,42 %.*

# Balanse pr 30.09.2015

Tall i hele 1000

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
<b>EIENDELER</b>			
Konter og fordringer på sentralbank	66.863	116.907	117.339
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	284.863	329.455	240.668
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5.118.100	4.626.125	4.718.457
- Nedskrivning på individuelle lån	(30.066)	(29.464)	(28.375)
- Nedskrivning på grupper av lån	(21.000)	(21.000)	(21.000)
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	5.067.034	4.575.661	4.669.082
Overtatte eiendeler	33.721	46.313	43.278
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	284.432	287.125	286.467
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	310.066	286.428	304.898
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3.100	7.349	0
Immaterielle eiendeler	5.637	1.361	200
Varige driftsmidler	56.205	48.412	47.619
Andre eiendeler	12.738	4.836	4.222
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	17.112	39.955	28.188
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>6.141.771</b>	<b>5.743.802</b>	<b>5.741.961</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.408.665	3.957.754	4.003.439
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	968.183	1.051.674	1.051.674
Annen gjeld	28.591	26.379	30.569
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	56.798	70.850	11.231
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	12.511	785	1.820
Ansvarlig lånekapital	60.000	60.000	60.000
<b>SUM GJELD</b>	<b>5.534.748</b>	<b>5.167.442</b>	<b>5.158.733</b>
Sparebankens fond	568.528	517.874	583.228
Udekket tap / udisponert overskudd	38.495	58.486	0
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>607.023</b>	<b>576.360</b>	<b>583.228</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>6.141.771</b>	<b>5.743.802</b>	<b>5.741.961</b>
<b>POSTER UTENFOR BALANSEN</b>			
SpareBank 1 Boligkreditt	1.288.318	1.271.670	1.322.431
Garantier	146.005	125.335	127.015

Tallene er ikke reviderte

## NOTE 1: MISLIGHOLDTE LÅN

Tall i hele 1000

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte engasjement	93.400	115.336	88.753
- Individuelle nedskrivninger	22.876	22.505	20.258
Netto misligholdte engasjement	70.524	92.831	68.495
Ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger	22.876	24.472	26.240
- Individuelle nedskrivninger	6.970	8.011	8.113
Netto ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger	15.906	16.461	18.127
<b>INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (INKL MORTISERING)</b>			
IB 01.01	28.375	36.799	36.799
Økte avsetninger i perioden	2.854	5.006	6.183
Reduserte avsetninger i perioden	3.765	0	(958)
Tilbakeførte avsetninger ved konstatering	(4.927)	(11.003)	(13.576)
Endring amortisering	(1)	43	(73)
UB	30.066	30.759	28.375
<b>GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER</b>			
IB 01.01	21.000	21.000	21.000
Økte avsetninger i perioden	0	0	0
Reduserte avsetninger i perioden	0	0	0
UB	21.000	21.000	21.000
<b>BOKFØRT I RESULTATREGNSKAPET</b>			
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	1.692	3.730	5.225
Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Konstaterte tap i perioden	7.472	7.119	9.180
Inngått på tidligere avskrevne fordringer	(225)	0	(66)
Endring amortisering	59	(16)	23
Resultat	8.998	10.833	14.362

## NOTE 2: KAPITALDEKNING

Ansvarelig kapital	Kapitaldekning		
	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital	568.528	517.874	583.228
Egenkapital	568.528	517.874	583.228
Fradrag overfinansieringsforpl. og utsatt skattefordel	0	-3.764	-6.819
Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-75.973	-51.597	-52.490
Fradrag for kapitaldekningsreserve			0
Ren kjernekapital	492.555	462.513	523.919
<b>Tilleggs kapital utover kjernekapital</b>			
Ansvarlig kapital	60.000	60.000	60.000
Fradrag for dir. og indir. invest. i selskaper i finansiell sektor	-32.093	-33.078	-36.131
Tilleggs kapital	27.907	26.922	23.869
Ansvarlig kapital	520.462	489.435	547.788
Risiko vektet balanse*	3.422.534	3.173.550	3.171.709
Ren kjernekapitaldekning	14,4 %	14,6 %	16,5 %
Kjernekapitaldekning	14,4 %	14,6 %	16,5 %
Kapitaldekning	15,2 %	15,4 %	17,3 %
<b>Ren kjernekapital utover minimumskrav (4,5 %)</b>	<b>338.541</b>	<b>319.703</b>	<b>381.192</b>
<b>Bufferkrav</b>			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	85.563	79.339	79.293
Motsyklisk buffer (0,0 %)	-	-	-
Systemrisiko buffer (3,0 %)	102.676	95.207	95.151
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	188.239	174.545	174.444

* Spesifikasjon av risiko vektet volum	Totalt engasjement			Risiko vektet volum		
	30.09.15	30.09.14	31.12.14	30.09.15	30.09.14	31.12.14
<b>Kreditt risiko</b>						
Stater	51688	10146	101332	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	300	300	300	30	30	30
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-	-
Multilaterale utviklingsbanker	-	-	-	-	-	-
Internasjonale organisasjoner	-	-	-	-	-	-
Institusjoner	327.984	420.931	329.808	68.597	101.109	68.962
Foretak	1.025.902	966.072	923.714	868.709	814.398	811.473
Massemarked	569.021	413.948	491.649	393.954	284.139	338.280
Pantesikkerhet i eiendom:						
- Pantesikkerhet i boligeiendom	3.564.693	3.200.315	3.224.854	1.212.250	1.082.230	1.090.908
- Pantesikkerhet i næringsseiendom	287.224	277.482	281.032	272.131	259.743	262.771
Forfalte engasjementer	72.931	110.937	86.835	84.370	134.028	103.096
Høyrisiko-engasjementer	-	-	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	205.496	205.720	206.624	20.550	20.572	20.662
Andeler i verdipapirfond	153.313	151.987	153.313	32.074	36.681	36.974
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	184.719	223.373	206.252	178.000	192.311	190.245
Sum kreditt risiko	6.443.271	6.072.211	6.005.713	3.130.665	2.925.241	2.923.401
<b>Operasjonell risiko</b>						
Fradrag gruppevis nedskrivninger				291.871	248.309	248.308
Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner						
Fradrag for kapitaldekningsreserve						
Sum risiko vektet balanse	6.443.271	6.072.211	6.005.713	3.422.536	3.173.550	3.171.709

I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak skal fradraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor fases inn med følgende prosentstans:

- i 2014: 20 prosent
- i 2015: 40 prosent
- i 2016: 60 prosent
- i 2017: 80 prosent